

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

CELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş

31 MART 2012 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR	1-2
GELİR TABLOLARI	3
KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	5
NAKİT AKIM TABLOLARI	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	7-48
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-17
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	18
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	18
DİPNOT 5 FİNANSAL BORÇLAR	19
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	20
DİPNOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	21
DİPNOT 8 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	21
DİPNOT 9 DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER.....	22
DİPNOT 10 STOKLAR	22
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	23-24
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	24
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25
DİPNOT 14 TAAHHÜTLER.....	26
DİPNOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	27
DİPNOT 16 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER.....	28
DİPNOT 17 ÖZKAYNAKLAR	28-30
DİPNOT 18 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	31
DİPNOT 19 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	32
DİPNOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	32
DİPNOT 21 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER.....	33
DİPNOT 22 FİNANSAL GELİRLER.....	33
DİPNOT 23 FİNANSAL GİDERLER.....	33
DİPNOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	34-36
DİPNOT 25 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP).....	36-37
DİPNOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	37-38
DİPNOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	38-48
DİPNOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	48
DİPNOT 29 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	48

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		49.973.549	60.028.878
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.517.903	2.236.123
Ticari alacaklar	6	33.076.605	31.348.409
Diğer alacaklar	7	159.790	4.274.655
Stoklar	10	14.010.060	21.516.617
Diğer dönen varlıklar	16	1.209.191	653.074
DURAN VARLIKLAR		32.300.272	32.126.764
Diğer alacaklar	7	521.420	425.570
Finansal yatırımlar (net)			
- Satılmaya hazır finansal yatırımlar	4	132.974	132.974
Maddi duran varlıklar (net)	11	30.151.907	30.933.743
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	12	20.261	30.965
Ertelenen vergi varlıkları	24	429.471	401.669
Diğer duran varlıklar	16	1.044.239	201.843
TOPLAM VARLIKLAR		82.273.821	92.155.642

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 3 Mayıs 2012 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		48.439.355	58.989.802
Finansal borçlar	5	33.289.973	23.999.126
Diğer finansal yükümlülükler	8	1.196.446	2.986.824
Ticari borçlar	6	9.829.428	27.605.028
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara borçlar	26	98.670	20.768
- Diğer borçlar	7	1.168.353	1.740.780
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	135.090	-
Borç karşılıkları	13	2.318.069	2.208.189
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9	403.326	429.087
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.162.107	3.494.872
Finansal borçlar	5	1.301.312	1.794.313
Kıdem tazminatı karşılığı	15	1.860.795	1.700.559
ÖZKAYNAKLAR		30.672.359	29.670.968
Sermaye	17	16.500.000	16.500.000
Sermaye düzeltmesi farkları	17	8.642.368	8.642.368
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	17	256.841	256.841
Geçmiş yıllar karları		4.271.759	7.121.528
Net dönem karı/(zararı)		1.001.391	(2.849.769)
TOPLAM KAYNAKLAR		82.273.821	92.155.642

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2011
Satış gelirleri (net)	18	32.520.423	31.273.852
Satışların maliyeti (-)	18	(28.482.841)	(25.785.484)
BRÜT KAR		4.037.582	5.488.368
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	19	(1.525.447)	(1.162.445)
Genel yönetim giderleri (-)	19	(1.299.995)	(1.406.024)
Diğer faaliyet gelirleri	21	190.769	165.114
Diğer faaliyet giderleri (-)	21	(102.865)	(1.573.232)
FAALİYET KARI		1.300.044	1.511.781
Finansal gelirler	22	2.719.277	1.486.832
Finansal giderler (-)	23	(2.872.334)	(3.201.470)
VERGİ ÖNCESİ KAR/(ZARAR)		1.146.987	(202.857)
Vergi Gideri		(145.596)	(733.676)
- Dönem vergi gideri	24	(173.398)	(101.008)
- Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	24	27.802	(632.668)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		1.001.391	(936.533)
Hisse başına toplam kazanç/(kayıp)		0,06	(0,06)

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2012</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2011</i>
DÖNEM KARI/(ZARARI)	1.001.391	(936.533)
<u>Diğer Kapsamlı Gelir /(Gider):</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider) (Vergi Sonrası)	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)	1.001.391	(936.533)

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansı	Sermaye	Öz sermaye enflasyon düzeltme farkları	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2011		16.500.000	8.642.368	221.524	5.522.085	1.634.760	32.520.737
Transferler		-	-	35.317	1.599.443	(1.634.760)	-
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	-	(936.533)	(936.533)
31 Mart 2011	17	16.500.000	8.642.368	256.841	7.121.528	(936.533)	31.584.204
1 Ocak 2012		16.500.000	8.642.368	256.841	7.121.528	(2.849.769)	29.670.968
Transferler		-	-	-	(2.849.769)	2.849.769	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	1.001.391	1.001.391
31 Mart 2012	17	16.500.000	8.642.368	256.841	4.271.759	1.001.391	30.672.359

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2012	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2011
İşletme faaliyetleri:			
Net dönem karı/(zararı)		1.001.391	(936.533)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit tutarının net dönem (zararı)/karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Vadeli döviz işlemi gider tahakkuku	8	30.601	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı	10	24.952	1.134
Gider karşılıkları		6.206	319.104
Dava karşılıkları	13	66.000	5.000
Kıdem tazminatı karşılığı	15	359.033	293.788
Amortisman ve itfa payları	11,12	738.000	710.092
Konusu kalmayan karşılıklar ve tahsilatlar	6,10,13	-	(35.607)
6111 sayılı kanun kapsamındaki matrah artırımı gideri	22	-	1.416.976
Kullanılmayan izin karşılığı	9, 21	11.913	114.749
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	23	430.941	237.830
Vadeli alışlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	22	(276.492)	(127.303)
Faiz (geliri)	22	(37.250)	(47.628)
Faiz gideri	23	446.207	383.637
Vergi gideri	24	145.596	733.676
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı		2.947.098	3.068.915
Ticari alacaklardaki (artış)		(1.478.668)	(5.024.723)
Stoklardaki azalış/(artış)		7.602.440	(2.983.070)
Diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklardaki azalış		2.589.906	110.060
Ticari borçlardaki (azalış)/artış		(18.206.541)	5.931.697
İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış		-	1.292
İlişkili taraflara borçlardaki artış/(azalış)		77.902	(185.931)
Borç karşılıkları ve diğer yükümlülüklerdeki (azalış)/artış		(2.362.805)	114.509
Ödenen gelir vergisi		(11.344)	(72.714)
Ödenen kıdem tazminatı	15	(198.797)	(62.367)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan net nakit		(9.040.809)	897.668
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	11,12	(66.295)	(769.326)
Alınan faizler		37.250	41.633
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(29.045)	(727.693)
Finansal faaliyetler:			
Banka kredilerindeki artış		13.735.814	3.887.968
Banka kredilerinde değişim ve geri ödeme		(5.102.167)	(2.669.525)
Ödenen faizler		(285.412)	(143.943)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit		8.348.235	1.074.500
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış		(721.624)	1.244.475
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	2.233.501	6.932.707
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	1.511.877	8.177.182

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Çelik Halat ve Tel Sanayii Anonim Şirketi'nin ("Şirket" veya "Çelik Halat") faaliyet konusu madencilik, inşaat, lastik, enerji, balıkçılık ve çeşitli imalat sanayi gibi farklı sektörlerin yatırım ve aramalı talebini karşılamak için tek ve çok demetli halat, galvanizli tel, lastik teli, yaylık tel, beton demeti, beton teli vb. mamuller üretmektir. Şirket, 1962 yılında kurulmuş ve Türkiye'de tescil edilmiştir. Şirket, Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin ("Doğan Holding") bağlı ortaklığıdır. Şirket'in nihai ortak pay sahibi Aydın Doğan ve Doğan Ailesi'dir.

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla personel sayısı 340'dir (31 Aralık 2011: 347).

Şirket'in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

İstiklal Cad. No: 2 Uzunçiftlik,
P.K. 41180
İzmit

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 10 Ocak 1986 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Çelik Halat hisselerinin %37,25'i halka arz edilmiş ("açık statüdedir") bulunmaktadır. SPK'nın 23 Temmuz 2011 tarih ve 21/655 sayılı İlke kararı çerçevesinde; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK") kayıtlarına göre; 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Çelik Halat'ın %20,88'ini (31 Aralık 2011: %20,85) temsil eden hisselerinin "dolaşımda" olduğu kabul edilmektedir (Dipnot 17).

Çelik Halat faaliyetlerini, çelik tel sanayi ve enerji sektörlerinde devam ettirmektedir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunum Esasları

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.1 Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunum Esasları (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ'i ve bu Tebliğ'e açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ ile SPK'nın finansal tabloların hazırlanmasına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Şirket, kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), vergi mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari yılda Şirket tarafından uygulanmış ve bu finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Bu finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

(a) 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan ve Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisi olan ve uygulanan UMS/UFRS'lerdeki değişiklikler

Bulunmamaktadır.

(b) 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan ve Şirket'in finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar

UFRS 7 (Değişiklikler) *Sunum – Finansal Varlıkların Transferi*

UMS 12 (Değişiklikler) *Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı*

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

UFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Sunum – Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i>
UFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
UFRS 10	<i>Konsolide Finansal Tablolar</i>
UFRS 11	<i>Müşterek Anlaşmalar</i>
UFRS 12	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar</i>
UFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i>
UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i>
UMS 19 (2011)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i>
UMS 27 (2011)	<i>Bireysel Finansal Tablolar</i>
UMS 28 (2011)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i>
UFRYK 20	<i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriya (Dekapaj) Maliyetleri</i>
UMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i>

Yukarıda belirtilen standartlar, 2013 ve takip eden yıllarda yürürlüğe girecek olup, Şirket, sözkonusu standartların uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Şirket, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Sınıflamaların niteliği, nedeni ve tutarları aşağıda açıklanmıştır:

- "Diğer Gelirler" içerisindeki gösterilen 458.841 TL tutarındaki "Hurda Satış Gelirleri" "Satış Gelirleri"ne sınıflanmıştır.
- "Diğer Gelirler" içerisinde gösterilen 87.315 TL tutarındaki "SKK Sigortası Prim İndirimi" "Genel Yönetim Giderleri"nden netleştirilerek gösterilmiştir."

Cari dönemde yapılan bu sınıflamaların net dönem karına ve geçmiş yıl kar/(zararına) etkisi bulunmamaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2012 tarihli bilançosunu 31 Aralık 2011 tarihili bilançosu ile 31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait gelir tablosu, kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve özkaynak değişim tablolarını da 1 Ocak – 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait ilgili finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.1.4 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

2.2 Önemli Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

Yeni bir UMS/UFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, sözkonusu UMS/UFRS'nin varsa, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulamakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde kullanılan muhasebe politikaları Not 2.1.3'te açıklanan sınıflamalar haricinde 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ile aynıdır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin ulaşılabilen en iyi bilgilere dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde kullanılan önemli muhasebe tahminleri 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe tahminleri ile tutarlıdır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kıdem tazminat yükümlülüğü

Şirket'in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu ve diğer kanunlara göre emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle iş akdi sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının aktüeryal varsayımlar uyarınca bugüne indirgenmiş değerini ifade eder (Dipnot 15).

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında önceki dönemlerle tutarlı olarak kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Hasılat ve Gelir

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle bulunmuştur (Dipnot 18).

Şirket tarafından elde edilen diğer gelirlerden faiz gelirleri etkin faiz getirisi yöntemi üzerinden hesaplanarak tahakkuk esasına göre, temettü gelirleri ise tahsil etme hakkının oluştuğu tarihte gelir yazılırlar.

Vade farkı finansman gelir/giderleri

Vade farkı finansman gelir/giderleri vadeli alış ve satışlardan dolayı yüklenen gelir/giderleri ifade eder. Bu çeşit gelir/giderler dönem içindeki vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan finansman gelir ve gideri kabul edilir ve vade süresince finansman gelir ve giderine dahil edilirler (Dipnot 22 ve 23).

Stoklar

Stoklar, maliyet veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Birim maliyet, ürün grupları bazında hareketli ağırlıklı ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, normal iş akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Dipnot 10).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Stoklar (devamı)

Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman, varlıkların faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır (Dipnot 11). Arsa, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5-50 yıl
Binalar	10-50 yıl
Makine ve teçhizatlar	5-20 yıl
Taşıt araçları	5-10 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	4-20 yıl

Bir varlığın kayıtlı değeri varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilen faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi varlığın maliyetine eklenmektedir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılması veya hizmetten alınması sonucu oluşan kar/(zarar), kayıtlı değer ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, enerji üretim lisansını ve bilgi sistemlerini içerir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payı, 3 yıl olarak belirlenen varlıkların tahmini faydalı ömürleri süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır (Dipnot 12).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğünün olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Değer düşüklüğü, gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara yansıtılmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Finansal Araçlar

Finansal yatırımların sınıflandırılması, yatırımların hangi amaç için elde edilmesine bağlı olarak belirlenmektedir. Şirket yönetimi, finansal varlığın sınıflandırılmasını ilk elde edildiği tarihte yapmakta ve bu sınıflandırmayı her bilanço döneminde tekrar değerlendirmektedir. Şirket, finansal yatırımlarını aşağıdaki gibi sınıflandırmıştır:

a) Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya önceden belirlenebilen ödemelerden oluşan türevsel unsur içermeyen finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Şirket'in herhangi bir borçluya doğrudan para, mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar, bilançoda ticari alacaklar, vadeli mevduatlar ve diğer alacaklar içerisine dahil edilmiştir.

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan ve başka bir sınıflandırmaya tabi tutulamayan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklara dahil edilmektedir. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın aldıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar maliyet bedellerinden varsa değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra finansal tablolara yansıtılmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

b) Satılmaya hazır finansal varlıklar (Devamı)

Tüm finansal yatırımlar, ilk olarak bedelin makul değeri olan ve yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir. Finansal tablolara yansıtılmasından sonra satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal yatırımlar, makul değerlerinin güvenilir bir şekilde hesaplanması mümkün olduğu sürece makul değerleri üzerinden değerlendirilmiştir.

Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal yatırımların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamaması ve makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri, elde etme maliyeti üzerinden, mevcutsa, değer düşüklüğünün çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir (Dipnot 4). Satılmaya hazır finansal varlıkların makul değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar veya zararlar dönem sonuçları ile ilişkilendirilmeden doğrudan öz sermaye içinde muhasebeleştirilir.

c) Türev finansal araçlar

Şirket'in faaliyetleri, temelde işletmeyi kur ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Şirket, belirli bağlayıcı taahhütlere ve gelecekte tahmin edilen işlemlere bağlı döviz kuru dalgalanmaları ile ilişkilendirilen türev finansal araçları (esas olarak döviz kuru forward sözleşmeleri) kullanmaktadır. Şirket'in risk yönetim politikalarına göre riskten korunma amaçlı girilen söz konusu vadeli işlem anlaşmaları, UMS 39'a (Finansal araçların değerlendirilmesi) göre riskten korunma muhasebesi için yeterli şartları sağlamadığından, finansal tablolarda alım satım amaçlı türev işlemleri olarak değerlendirilmiştir. Türev finansal araçlar ilk kayıt anında türev sözleşmesinin imzalandığı tarihteki piyasa değeri ile kaydedilir ve bunu müteakip piyasa değeriyle yeniden değerlendirilir. Türev araçların rayiç değerlerindeki artış veya azalıştan kaynaklanan kazanç veya kayıplar doğrudan gelir tablosu ile ilişkilendirilir. Rayiç değerler mümkün olduğunca aktif piyasalardaki geçerli piyasa fiyatlarından, yoksa iskonto edilmiş nakit akımları ve opsiyon fiyatlama modellerinden uygun olanı ile belirlenir. Rayiç değeri pozitif olan türevler varlık olarak, rayiç değeri negatif olan türevler ise yükümlülük olarak bilançoda taşınırlar.

Kur Değişim Etkileri

Yabancı para işlemlerden kaynaklanan gelirler ve zararlar işlemin gerçekleştiği tarihte geçerli olan döviz kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan yabancı para kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan varlık veya yükümlülüklerin çevriminden kaynaklanan kur farkı gelir veya gideri gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Hisse Başına Kar/(Zarar)

Hisse başına kar/(zarar), net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır (Dipnot 25).

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırılabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç/(kayıp) hesaplamalarında ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bölgümlere göre raporlama

Şirket'in Dipnot 1'de açıklanan ana faaliyet alanları ile birlikte, sahip olduğu otoprodüktör lisansı ile enerji üretme ve satma hakkı mevcuttur. Şirket, üretimi ile ilgili ihtiyaç duyduğu ölçüde enerji üretmektedir ve üçüncü partilere enerji satışı yapmamaktadır. Bu çerçevede Şirket yönetimi içsel amaçlarla yapılan enerji üretimini ayrı bir faaliyet bölümü olarak görmemektedir. Bu kapsamda Şirket'in raporlanabilir tek bir faaliyet bölümü bulunmakta olduğundan bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynaklarının dışa çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük karşılık tutarı finansal tablolara alınır.

Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Koşullu yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu koşullu yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket koşullu yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülük dipnotlarda açıklanmaktadır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar finansal tablo notlarında açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

İlişkili Taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket üzerinde tek başına veya müşterek kontrol gücüne sahip ortaklar; söz konusu ortaklarda doğrudan veya dolaylı olarak yönetim hakimiyetine sahip kişiler; bu kişiler tarafından doğrudan veya dolaylı olarak kontrol edilen diğer grup şirketleri ile ; Şirketin kilit yönetici personeli ve Yönetim Kurulu Üyeleri, bunların yakın aile üyeleri ve kendileri tarafından doğrudan veya dolaylı olarak kontrol edilen şirket ve kuruluşlar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir (Dipnot 26).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki toplam vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır. Önemli geçici farklar, mahsup edilebilecek mali zararlardan, şüpheli alacak karşılığında, kıdem tazminatı karşılığında, maddi duran varlıklar, maddi olmayan varlıklar ve stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki farklardan doğmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 24).

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas faaliyetler ile yatırım ve finansman faaliyetleri şeklinde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatlarını içermektedir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit ve nakit benzeri değerler

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değeri ile yansıtılmaktadır. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit, banka mevduatları ve tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve orijinal vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları ve orijinal vadesi 3 aydan kısa olan menkul kıymetleri içermektedir (Dipnot 3).

Ticari Alacaklar ve Şüpheli Alacak Karşılıkları

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirinden netleştirilmiş olarak taşınırlar. Tahakkuk etmemiş finansman geliri netleştirilmiş ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir (Dipnot 6).

Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için bir şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit girişlerinin, başlangıçta oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen cari değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kasa	342	302
Bankalar		
- vadesiz mevduatlar	1.197.561	2.110.045
- vadeli mevduatlar	320.000	125.776
	1.517.903	2.236.123

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla TL cinsinden olan vadeli mevduatlara uygulanan faiz oranı %8'dir (31 Aralık 2011: TL: %7,5, Avro:%3).

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadelerine kalan süre üç aydan kısadır (31 Aralık 2011: üç aydan kısadır).

31 Mart 2012, 31 Aralık 2011, 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdadır:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Kasa ve bankalar	1.517.903	2.236.123	8.190.294	6.939.824
Faiz tahakkukları(-)	(6.026)	(2.622)	(13.112)	(7.117)
	1.511.877	2.233.501	8.177.182	6.932.707

DİPNOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal yatırımlar:

	Pay (%)	31 Mart 2012	Pay (%)	31 Aralık 2011
Doğan Organik Ürünler San. ve Tic. A.Ş.	1'den az	158.773	1'den az	158.773
Kocaeli Serbest Bölge	1'den az	20.087	1'den az	20.087
Doğan Enerji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1'den az	5.526	1'den az	5.526
		184.386		184.386
Değer düşüklüğü karşılığı (-)		(51.412)		(51.412)
		132.974		132.974

Finansal yatırımlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 27'de yapılmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli banka kredileri

	<u>Orijinal para cinsi</u>		<u>Yıllık faiz oranı (%)</u>		<u>TL karşılığı</u>	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
TL	1.927.591	3.697.027	8,25-8,75	8,25-8,75	1.927.591	3.697.027
Avro	13.253.204	8.307.594	1,76-7,35	2,24-7,35	31.362.382	20.302.099
					33.289.973	23.999.126

Uzun vadeli banka kredileri

	<u>Orijinal para cinsi</u>		<u>Yıllık faiz oranı (%)</u>		<u>TL karşılığı</u>	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Avro	549.912	734.231	2,66	2,66	1.301.312	1.794.313
					1.301.312	1.794.313

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle uzun vadeli banka kredilerinin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
2013	434.376	897.157
2014	866.936	897.156
	1.301.312	1.794.313

Uzun vadeli kredilerinin 31 Mart 2012 tarihindeki makul değeri 1.302.198 TL (31 Aralık 2011: 1.768.743 TL)'dir.

Şirket'in banka kredilerinin önemli bir bölümünü oluşturan değişken faizli kredilerin tamamı Avro cinsindedir, faiz oranları Libor + %0,75 ile Libor + %2,5 (London Interbank Offered Rate) arasında değişmektedir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	28.158.107	26.355.583
Vadeli çekler ve senetler	5.999.409	5.934.166
	34.157.516	32.289.749
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri (-)	(410.905)	(271.334)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(670.006)	(670.006)
Ticari alacaklar - net	33.076.605	31.348.409

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ticari alacakların ortalama vadesi 49 gündür (31 Aralık 2011: 42 gün). Şirket'in TL, Avro ve ABD Doları cinsinden olan ticari alacakları için uygulanan yıllık faiz oranları sırasıyla %14,40 ve libor +%6'dır. (31 Aralık 2011: TL: %15,39 ve libor +%6).

Dönem içerisinde şirket, ilişkili kuruluşlar dışındaki bir şirkete 1.165.845 TL (31 Aralık 2011: 2.889.728 TL) tutarında ticari alacak devretmiştir. Devir işlemi sırasında şirket, söz konusu alacaklarla ilgili tahmini tahsil edilmeme riski için devralan şirkete kredi teminatı vermiştir. Dolayısıyla şirket, alacakların defter değerini bilançoda tutmaya devam etmiş ve devire ilişkin alınan nakit tutarı teminat altına alınmış bir borç olarak muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 8).

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	(670.006)	(1.593.313)
Takipden vazgeçilen alacaklar	-	220.068
Tahsilatlar (Dipnot 21)	-	35.607
31 Mart	(670.006)	(1.337.638)

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 27'de yapılmıştır.

Kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar	9.875.252	27.665.731
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri (-)	(45.824)	(60.703)
Kısa vadeli ticari borçlar - net	9.829.428	27.605.028

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 34 gündür. (31 Aralık 2011: 49 gün). Şirket'in TL, Avro ve ABD Doları cinsinden olan ticari borçlarına uygulanan yıllık faiz oranları sırasıyla %14,40 ve libor+%6'dır (31 Aralık 2011: TL: %15,39 ve libor+%6'dır).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer kısa vadeli alacaklar:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen sipariş avansları (*)	122.290	4.257.887
Personel avansları	37.413	16.681
Diğer çeşitli alacaklar	87	87
	159.790	4.274.655

(*) Şirket'in yurtdışından aldığı hammaddeler için verdiği avanslardan oluşmaktadır.

b) Diğer uzun vadeli alacaklar:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar	521.420	425.570
	521.420	425.570

c) Diğer kısa vadeli borçlar:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	505.403	531.773
Personele borçlar	272.874	260.773
Alınan sipariş avansları	249.769	552.028
Ödenecek vergi ve fonlar	106.999	347.896
Diğer	33.308	48.310
	1.168.353	1.740.780

DİPNOT 8 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Factoring borçları (Dipnot 6)	1.165.845	2.889.728
Vadeli döviz işlemi gider tahakkuku	30.601	97.096
	1.196.446	2.986.824

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 – DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Elektrik gider tahakkuku	222.607	260.281
Kullanılmamış izin karşılıkları	180.719	168.806
	403.326	429.087

Kullanılmamış izin hakları karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	168.806	167.627
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 21)	11.913	114.749
31 Mart	180.719	282.376

DİPNOT 10 - STOKLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzemeler	7.205.375	12.457.313
Yarı mamuller	1.756.325	2.045.152
Mamuller	4.976.852	6.758.212
Diğer stoklar	321.460	480.987
	14.260.012	21.741.664
Stok düşüklüğü karşılığı (-)	(249.952)	(225.047)
	14.010.060	21.516.617

Yıl içinde sarf edilen ilk madde ve malzemeler, 21.523.000 TL (Dipnot 18) (31 Aralık 2011: 84.026.293 TL) tutarındadır.

Dönemler itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	(225.047)	(54.513)
Dönem içi artış (Dipnot 21)	(24.952)	(1.134)
31 Mart	(249.952)	(55.647)

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2012
<u>Maliyet</u>					
Arazi ve arsalar	992.168	-	-	-	992.168
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	710.275	11.000	-	17.786	739.061
Binalar	15.731.162	-	-	-	15.731.162
Makine ve teçhizatlar	79.056.506	35.367	-	-	79.091.873
Taşıt araçları	208.214	-	-	-	208.214
Döşeme ve demirbaşlar	7.855.976	19.928	-	-	7.875.904
Yapılmakta olan yatırımlar	60.498	-	-	(17.786)	42.712
	104.614.799	66.295	-	-	104.681.094
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(633.957)	(2.037)	-	-	(635.994)
Binalar	(11.225.257)	(63.800)	-	-	(11.289.057)
Makine ve teçhizatlar	(55.678.211)	(735.226)	-	-	(56.413.437)
Taşıt araçları	(195.547)	(3.240)	-	-	(198.787)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.948.084)	(43.828)	-	-	(5.991.912)
	(73.681.056)	(848.131)	-	-	(74.529.187)
Net kayıtlı değeri	30.933.743				30.151.907
	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2011
<u>Maliyet</u>					
Arazi ve arsalar	992.168	-	-	-	992.168
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	687.265	1.960	-	-	689.225
Binalar	15.727.137	825	-	-	15.727.962
Makine ve teçhizatlar	75.629.172	124.213	-	570.892	76.324.277
Taşıt araçları	208.214	-	-	-	208.214
Döşeme ve demirbaşlar	7.462.482	85.826	-	-	7.548.308
Yapılmakta olan yatırımlar	102.696	545.349	-	(570.892)	77.153
	100.809.134	758.173	-	-	101.567.307
<u>Birikmiş amortisman</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(627.730)	(1.329)	-	-	(629.059)
Binalar	(10.941.931)	(70.821)	-	-	(11.012.752)
Makine ve teçhizatlar	(53.752.662)	(718.349)	-	-	(54.471.011)
Taşıt araçları	(175.115)	(5.256)	-	-	(180.371)
Döşeme ve demirbaşlar	(5.791.948)	(35.738)	-	-	(5.827.686)
	(71.289.386)	(831.493)	-	-	(72.120.879)
Net kayıtlı değeri	29.519.748				29.446.428

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2012 tarihinde sona eren yıla ilişkin amortisman giderinin, 677.712 TL (31 Mart 2011: 653.593 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti (Dipnot 18), 51.269 TL (31 Mart 2011: 47.386 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderleri (Dipnot 19) ve 119.150 TL (31 Mart 2011: 130.514 TL) tutarındaki kısmı stoklar (Dipnot 20) altında muhasebeleşmektedir.

31 Mart 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

UMS 23 Standardı gereğince, 1 Ocak – 31 Mart 2012 dönemi itibariyle sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Mart 2011: Yoktur).

Şirket'in maddi duran varlıkları içerisinde finansal kiralama yoluyla elde edilmiş sabit kıymet bulunmamaktadır (31 Mart 2011: Yoktur).

DİPNOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2012	İlaveler	Transferler	31 Mart 2012
Enerji üretim lisansı	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	835.562	-	-	835.562
Birikmiş itfa payı (-)	(810.146)	(10.704)	-	(820.850)
Net defter değeri	30.965			20.261

	1 Ocak 2011	İlaveler	Transferler	31 Mart 2011
Enerji üretim lisansı	5.549	-	-	5.549
Bilgi sistemleri	811.107	11.153	-	822.260
Birikmiş itfa payı (-)	(765.301)	(10.815)	-	(776.116)
Net defter değeri	51.355			51.693

31 Mart 2012 tarihinde sonra eren yıla ilişkin itfa payının, 8.407 TL (31 Mart 2011: 8.495 TL) tutarındaki kısmı satışların maliyeti (Dipnot 18), 612 TL (31 Mart 2011: 618 TL) tutarındaki kısmı faaliyet giderleri (Dipnot 19) ve 1.685 (31 Mart 2011: 1.702 TL) tutarındaki kısmı stoklar altında muhasebeleştirilmiştir (Dipnot 20).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Borç karşılıkları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılık (*)	2.264.340	2.198.340
Diğer	53.729	9.849
	2.318.069	2.208.189

(*) Şirket lehine veya aleyhine açılmış ve hali hazırda devam eden muhtelif davalar bulunmaktadır. Bu davaların önemli bir kısmını alacak ve iş davaları oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, her dönem sonunda bu davaların olası sonuçlarını ve finansal etkisini değerlendirmekte ve bu değerlendirme sonucunda gerekli görülen karşılıklar ayrılmaktadır. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık tutarı 2.264.340 TL'dir (31 Aralık 2011: 2.198.340 TL).

Devam etmekte olan davalar için ayrılan karşılığın dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	2.198.340	237.500
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 21) (**)	66.000	5.000
31 Mart	2.264.340	242.500

(**) Şirket aleyhine açılan iş davalarından oluşmaktadır.

Türkiye Taş Kömürü Genel Müdürlüğü'nün Şirket aleyhine açtığı ve 2001 yılından beri devam etmekte olan tazminat davasına ilişkin olarak, Şirket Yönetimi'nin hukukçuları ile birlikte yaptığı değerlendirme neticesinde, davanın Şirket lehine sonuçlanacağı yönünde bir kesinlik olmadığı dikkate alınarak, muhasebenin ihtiyatlılık prensibi gereğince 1.969.290 TL karşılık ayrılması uygun bulunmuştur. Dava konusu işlemin 1 milyon ABD Doları tutarında ürün mesuliyet sigortası bulunmaktadır.

Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alınan teminat mektupları	3.368.282	1.711.433
Alınan teminat senetleri	150.893	2.275.479
Alınan teminat çekleri	259.490	470.860
İpotekler	1.606.500	1.606.500
	5.385.166	6.064.272

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla yurtdışından "hammadde alımları" ile ilgili olarak 10.588.456 TL (31 Aralık 2011: 11.681.134 TL) tutarında akreditif anlaşması ve 9.476.863 TL (31 Aralık 2011: 15.922.859 TL) tutarında teminatsız açık hesap limiti dahilinde alım anlaşması vardır.

Şirket'in sabit kıymet alım anlaşması bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 – TAAHHÜTLER

	31 Mart 2012			31 Aralık 2011			
	TL Karşılığı	TL	Avro	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*)	11.691.915	316.209	4.807.178	5.323.498	907.115	-	1.807.178
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı							
i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	11.691.915			5.323.497			

(*) Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler teminat ve rehinlerden oluşmaktadır, ipotek yoktur. (31 Aralık 2011: yoktur)

31 Mart 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in tüm TRİ'leri kendi tüzel kişiliği adına verilmiştir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı karşılığı

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	1.860.795	1.700.559

Türk İş Kanunu'na göre Şirket bir hizmet yılını doldurmak kaydıyla sebepsiz olarak işine son verilen, askere çağrılan, vefat eden veya 25 yıl (kadınlar için 20 yıl) hizmetini tamamladıktan sonra emekli olan ve emeklilik yaşına ulaşan (kadınlar için 58 erkekler için 60) personeline kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için kapsam içi personel için bir buçuk aylık maaş tutarı ve kapsam dışı personel için de bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktarın hesaplamasında kullanılan kıdem tazminatı tavanı 2.805,04 TL'dir (31 Aralık 2011: 2.805,04 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

UMSK tarafından yayınlanmış 19 no'lu "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı ("UMS 19"), Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıdaki aktüer varsayımlar yapılmıştır:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı	%4,67	%4,67
Emeklilik olasılığının tahmini	%94	%94

Temel varsayım, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 2.805,04 TL (31 Aralık 2011: 2.805,04 TL) olan tavan yükümlülüğünün artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak tarihinden itibaren geçerli olan 2.805,04 TL (1 Ocak 2011: 2.805,04 TL) tavan tutarı üzerinden hesaplanmaktadır.

Dönem içindeki kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	1.700.559	1.535.629
Hizmet maliyeti	209.648	171.550
Faiz maliyeti	149.385	122.238
Ödemeler	(198.797)	(62.367)
31 Mart	1.860.795	1.767.050

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 -DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
KDV alacakları	770.525	236.182
Peşin ödenen giderler	358.144	105.598
SSK sigorta prim alacağı	64.755	62.035
Peşin ödenen vergi ve fonlar	15.767	50.045
Vadesi 3 aydan uzun mevduatlar	-	199.214
	1.209.191	653.074

Diğer duran varlıklar:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Bloke mevduat	1.044.239	201.843
	1.044.239	201.843

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 142 TL'si (31 Aralık 2011: 6.055 TL) faiz tahakkuku olmak üzere toplam 1.044.239 TL tutarında bloke vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 201.843 TL). Bloke vadeli mevduata uygulanan yıllık etkin faiz oranı %8 dir.

DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR

Çıkarılmış Sermaye

Şirket Sermaye Piyasası Mevzuatı'na tabi şirketlerin yararlandığı kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş ve nominal değeri 1 TL olan hamiline yazılı hisselerle temsil edilen kayıtlı sermayesi için bir tavan tespit etmiştir. Şirket'in 31 Mart 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla kayıtlı sermaye tavanı ve çıkarılmış sermayesi aşağıda gösterilmiştir.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kayıtlı sermaye tavanı	25.000.000	25.000.000
Çıkarılmış sermaye	16.500.000	16.500.000

Şirket'in nihai ortak pay sahibi Aydın Doğan ve Doğan Ailesi olup 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortakları ve sermaye içindeki payları aşağıda belirtilmiştir:

	%	31 Mart 2012	%	31 Aralık 2011
Doğan Holding (*)	78,69	12.983.746	78,69	12.983.746
Diğer ortaklar (İMKB'de halka arz) (**)	21,31	3.516.254	21,31	3.516.254
Sermaye	100,00	16.500.000	100,00	16.500.000
Sermaye düzeltme farkı		8.642.368		8.642.368
Toplam		25.142.368		25.142.368

(*) 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Doğan Holding'in sahibi olduğu %78,69 oranındaki hisselerin, Çelik Halat sermayesinin %16,25'ine karşılık gelen kısmı halka arz edilen hisselerden olup "açık" statüdedir.

(**) Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun 23 Temmuz 2010 tarih ve 21/655 sayılı İlke Kararı gereğince; Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) kayıtlarına göre; 31 Mart 2012 itibarıyla Çelik Halat sermayesinin % 20,88'ine karşılık gelen hisselerin dolaşımında olduğu kabul edilmektedir. Çelik Halat sermayesinin %37,25'ine karşılık gelen hisseler açık statüdedir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Çıkarılmış Sermaye (Devamı)

Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Sermaye düzeltme farkı, sermayeye yapılan nakdi artış olarak kabul edilen ilavelerin, paranın bilanço tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre enflasyon düzeltme işlemi etkisini ifade eder.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımını dışındaki belli amaçlar için (örneğin iştirak satış kazançlarından vergi avantajı elde edebilmek) ayrılmış yedeklerdir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in TTK ve VUK kapsamında tutulan kayıtlarına göre 256.841 TL (31 Aralık 2011: 256.841 TL) tutarındaki kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özkaynak kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilmekte ve bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde özkaynak grubu içinde yer almaktadır. Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin enflasyon düzeltme farkları sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilirlerdir.

1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıklar (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle;
- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla",

ilişkilendirilmiştir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar payı dağıtımı

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2010 tarihli 02/51 sayılı toplantısında alınan kararı gereğince; halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak, payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine; bu kapsamda, kar dağıtımının SPK'nın Seri: IV, No:27 sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Şirket 16 Mart 2012 tarihli yönetim kurulu kararıyla, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nun Seri:XI No:29 sayılı Tebliği hükümleri dahilinde, Uluslararası Muhasebe Standartları ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile uyumlu olarak hazırlanan, sunum esasları SPK'nın konuya ilişkin Kararları uyarınca belirlenen, bağımsız denetimden geçmiş, 01 Ocak 2011 - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait finansal tablolara göre; "Ertelenmiş Vergi Geliri" ve "Dönem Vergi Gideri" birlikte dikkate alındığında 2.849.769 TL tutarında "net dönem zararı" olduğu 2011 yılında yapılan bağış tutarının 926,- TL olduğu; bu çerçevede SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde 1 Ocak 2011-31 Aralık 2011 hesap dönemine ilişkin olarak herhangi bir kar dağıtımı yapılamayacağı hususunda pay sahiplerinin bilgilendirilmesine ve bu hususun Genel Kurulun onayına sunulmasına karar verilmiştir.

SPK tarafından şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarına Seri:XI, No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlanıp kamuya ilan edilecek finansal tablo dipnotlarında yer verilmesine karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası hükümleri ve SPK düzenlemeleri saklı kalmak kaydıyla, Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakların toplam brüt tutarı 3.295.799 TL'dir (2011: 3.295.799 TL).

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satış gelirleri:

	1 Ocak – 31 Mart 2012			1 Ocak– 31 Mart 2011		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam
Öngerilimli beton demeti	7.995.065	3.528.105	11.523.170	10.430.988	768.121	11.199.109
Çok demetli halat	4.222.548	4.687.511	8.910.059	3.610.218	5.136.620	8.746.838
Lastik teli	3.080.997	2.899.914	5.980.911	5.041.124	2.184.490	7.225.614
Yaylık tel	4.070.997	-	4.070.997	3.271.635	-	3.271.635
Beton teli	-	-	-	103.645	-	103.645
Tek demetli halat	1.071.653	77.260	1.148.913	655.322	-	655.322
Galvanizli tel	993.352	-	993.352	477.240	-	477.240
Hurda satışları	398.981	-	398.981	458.841	-	458.841
Diğer	53.001	4.162	57.163	938	56.515	57.453
Brüt satışlar	21.886.594	11.196.952	33.083.546	24.049.951	8.145.746	32.195.697
Satışlardan iade indirimler ve iskontolar (-)	(563.123)	-	(563.123)	(890.262)	(31.583)	(921.845)
	21.323.471	11.196.952	32.520.423	23.159.689	8.114.163	31.273.852

Şirket, yurtdışı satışlarının %48'ini Amerika kıtasına (2011: %39), %40'ını Avrupa kıtasına (2011: %52) ve %12'sini Asya kıtasına (2011: %9) gerçekleştirmektedir.

b) Satışların maliyeti:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Hammadde maliyeti (Dipnot 10)	21.523.000	19.526.445
Genel üretim giderleri	3.857.975	3.400.991
İşçilik (Dipnot 20)	2.415.745	2.195.960
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 11 ve 12)	686.119	662.088
	28.482.841	25.785.484

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak – 31 Mart 2012			1 Ocak – 31 Mart 2011		
	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam	Satış ve pazarlama giderleri	Genel yönetim giderleri	Toplam
Personel giderleri (Dipnot 20)	197.237	507.638	704.875	134.025	390.404	524.429
Tanıtım ve pazarlama giderleri	891.405	-	891.405	638.699	-	638.699
Hizmet giderleri	366.414	309.338	675.752	275.194	372.531	647.725
Amortisman ve itfa payları (Dipnotlar 11 ve 12,20)	11.089	40.792	51.881	14.638	33.366	48.004
Kilit yönetici personele sağlanan faydalar (Dipnot 26.i.i.b,20)	-	328.193	328.193	-	316.084	316.084
Seyahat ve ulaşım giderleri	35.480	19.724	55.204	15.501	25.129	40.630
Dava, noter, vergi, resim, harç giderleri	2.068	8.811	10.879	3.395	117.603	120.998
Diğer	21.754	85.499	107.253	80.993	150.907	231.900
	1.525.447	1.299.995	2.825.442	1.162.445	1.406.024	2.568.469

DİPNOT 20 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a) Şirket'in amortisman ve itfa payı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2012	1 Ocak-31 Mart 2011
Satışların maliyeti (Dipnot 18)	686.119	662.088
Stoklar (Dipnotlar 11 ve 12)	120.835	132.216
Genel yönetim giderleri (Dipnot 19)	40.792	33.366
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 19)	11.089	14.638
	858.835	842.308

b) Şirket'in personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Mart 2012	1 Ocak-31 Mart 2011
Genel üretim maliyetleri (Dipnot 18)	2.415.745	2.195.960
Genel yönetim giderleri (Dipnot 19)	835.831	706.488
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 19)	197.237	134.025
	3.448.813	3.036.473

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Nakliye gelirleri	58.451	18.556
Sigorta tazminat bedelleri	16.877	31.650
Konusu kalmayan karşılıklar ve tahsilatlar (Dipnot 6, 10 ve13)	-	35.607
Diğer	115.441	79.301
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar	190.769	165.114

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Devam eden davalar karşılığı (Dipnot 13)	(66.000)	(5.000)
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Dipnot 10)	(24.952)	(1.134)
Kullanılmayan izin karşılığı (Dipnot 9)	(11.913)	(114.749)
6111 sayılı kanun kapsamında matrah artırım gideri	-	(1.416.976)
Diğer	-	(35.373)
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar	(102.865)	(1.573.232)

DİPNOT 22 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Kur farkı gelirleri	2.405.535	1.311.901
Vadeli alışlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri (*)	276.492	127.303
Faiz gelirleri	37.250	47.628
Toplam	2.719.277	1.486.832

(*) Önceki dönem "Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri" iptalleri dahil edilmektedir.

DİPNOT 23 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Kur farkı giderleri	(1.995.186)	(2.580.003)
Faiz giderleri	(446.207)	(383.637)
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri(*)	(430.941)	(237.830)
Toplam	(2.872.334)	(3.201.470)

(*) Önceki dönem "Vadeli alışlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri" iptalleri dahil edilmektedir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	173.398	113.790
Peşin ödenen vergiler	(38.308)	(163.835)
Dönem karı vergi yükümlülüğü /(alacağı), (net)	135.090	(50.045)

1 Ocak 2006 tarihinde yürürlüğe giren, 13 Eylül 2006 tarih ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu uyarınca Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20’dir (2010: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2010 ve 2011 yılları için söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ(Devamı)

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Şirket 19 Nisan 2011 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla, 6111 Sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnemelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun"un matrah artırımı" hükümlerinden yararlanmaya karar verdiğinden, bu haktan yararlanmasına bağlı olarak Kurumlar vergisi mükellefi olarak matrah artırımında bulundu yıllara ait zararların % 50'sini, 2010 ve izleyen yıllar karlarından mahsup edemeyecektir.

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibariyle vergi karşılığı tutarının hesaplanması sırasında kullanılabilir mali zararlarını yukarıdaki esaslara uygun olarak indirim konusu yapmıştır.

Ertelenen vergiler

Şirket, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibariyle yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Geçici farklar için uygulanan oran %20'dir (31Aralık 2011: %20).

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibariyle SPK düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan finansal tablolarında indirilebilir mali zararlar üzerinden hesaplanan ertelenen vergi varlığı bulunmamaktadır.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, ertelenen vergiye konu olan geçici farklar ve ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı ve personel gider karşılığı (Dipnot 15)	(1.860.795)	(1.700.559)	372.159	340.112
Kullanılmamış izin karşılığı (Dipnot 9)	(180.719)	(168.806)	36.144	33.761
Devam eden davalar karşılığı (Dipnot 13)	(2.264.340)	(2.198.340)	452.868	439.668
Stoklar	(249.952)	(251.500)	49.990	50.300
Vadeli işlem tahakkuku	(30.600)	(97.096)	6.120	19.419
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömür farkı	2.923.475	2.823.935	(623.000)	(606.512)
Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılığı	(18.826)	(18.826)	3.765	3.765
Gelecek yıla ait satışlar ve stoklara etkisi - net	(260.676)	(650.601)	52.135	130.120
Ticari alacakların ve borçların ertelenmiş gelirleri ve giderleri, net	(403.130)	80.740	80.626	(16.148)
Satılmaya hazır finansal yatırım değer düşüklüğü karşılığı	(51.412)	(51.412)	10.282	10.282
Diğer	58.088	15.493	(11.618)	(3.098)
	(2.338.887)	(2.216.972)	429.471	401.669

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ(Devamı)

Ertelenen vergiler (devamı)

Ertelenen vergi varlığının dönemler içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
1 Ocak	401.669	797.199
Ertelenen vergi (geliri) / gideri	27.802	(632.668)
31 Mart	429.471	164.531

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi gideri aşağıda detaylandırılmıştır:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Cari dönem vergi gideri	(173.398)	(101.008)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	27.802	(632.668)
Toplam vergi (gideri)/geliri - net	(145.596)	(733.676)

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Vergi öncesi (zarar)/kar (SPK Muhasebe Standartları'na göre)	1.146.987	(202.857)
Vergi oranı %20 (2011: %20) üzerinden hesaplanan	(229.397)	40.571
Vergi etkisi:		
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(109.260)	(139.243)
İndirilecek gelirler	98.492	39.342
Diğer, net	94.569	(674.346)
Cari dönem vergi gideri	(145.596)	(733.676)

DİPNOT 25 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına (zarar)/kar, net (zarar)/kar'ın, ilgili dönem içinde mevcut hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve yeniden değerlendirme fonundan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz hisseler") sermayelerini artırabilirler. Hisse başına (kayıp)/kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına (kayıp)/kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net (zarar)/kar'ın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama maliyet adedine bölünmesi ile hesaplanır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP) (DEVAMI)

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Hissedarlara ait net dönem karı/(zararı)	1.001.391	(936.533)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	16.500.000	16.500.000
Hisse başına kar/(zarar) (Hisse başına tam TL olarak)	0,06	(0,06)

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket üzerinde tek başına veya müşterek kontrol gücüne sahip ortaklar; söz konusu ortaklarda doğrudan veya dolaylı olarak yönetim hakimiyetine sahip kişiler; bu kişiler tarafından doğrudan veya dolaylı olarak kontrol edilen diğer grup şirketleri ile; Şirketin kilit yönetici personeli ve Yönetim Kurulu Üyeleri, bunların yakın aile üyeleri ve kendileri tarafından doğrudan veya dolaylı olarak kontrol edilen şirket ve kuruluşlar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraf bakiyeleri ve işlemleri aşağıdaki gibidir:

i) İlişkili taraf bakiyeleri:

a) Diğer Borçlar:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Milta Turizm İşletmeleri A.Ş. ("Milta")	2.609	441
Doğan Faktoring Hizmetleri A.Ş. ("Doğan Faktoring")	-	19.996
Doğan Holding	95.730	-
Diğer	331	331
	98.670	20.768

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler:

a) İlişkili taraflardan yapılan ürün ve hizmet alımları:

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Doğan Holding (1)	116.208	152.763
Milta Turizm İşletmesi A.Ş.(2)	59.493	54.974
Doğan Faktoring Hizmetleri A.Ş.	-	7.840
Diğer	10.670	-
Toplam	186.371	215.577

(1) Doğan Holding'den alınan müşavirlik, danışmanlık ve teknik destek gibi hizmetlerden oluşmaktadır.

(2) Milta'dan alınan araç kiralama, uçak bileti ve konaklama hizmetlerinden kaynaklanmaktadır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflarla yapılan işlemler (devamı):

b) Şirket'in kilit yönetici personeline sağlanan faydalar (Dipnot 19):

Şirket, kilit yönetici personelini yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları olarak belirlemiştir.

	1 Ocak- 31 Mart 2012	1 Ocak- 31 Mart 2011
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	328.193	316.084
Diğer uzun vadeli faydalar	-	-
Toplam	328.193	316.084

c) Alınan ve verilen teminatlar:

Şirket'in ilişkili taraflara verilen ve ilişkili taraflardan alınan teminatı yoktur (31 Aralık 2011: yoktur).

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski, makul değer faiz oranı riski, fiyat risk ve nakit akım faiz oranı riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerin Şirket'in finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

a) Piyasa Riski

Kur riski

Şirket uluslararası alanda faaliyet göstermektedir ve yabancı para işlemlerinden ötürü kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Şirket bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir tedbir yolu ile kontrol etmektedir. Yönetim, Şirket'in döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte ve sınırlandırmaktadır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in net döviz pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Toplam varlıklar	13.445.080	11.480.815
Toplam yükümlülükler	(39.501.414)	(37.620.096)
Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu	(3.549.600)	(6.732.669)
Net döviz pozisyon	(29.605.934)	(32.871.950)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, Şirket'in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerini tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012			İngiliz Sterlini
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	
Ticari Alacaklar	12.462.103	4.011.243	2.261.059	-
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	982.977	67	415.339	-
Dönen Varlıklar	13.445.080	4.011.310	2.676.398	-
Toplam Varlıklar	13.445.080	4.011.310	2.676.398	-
Ticari Borçlar	6.680.383	3.112.884	490.852	-
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	31.362.382	-	13.253.204	-
Parasal Olmayan Diğer Borçlar	157.337	36.503	39.140	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	38.200.102	3.149.387	13.783.196	-
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	1.301.312	-	549.912	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.301.312	-	549.912	-
Toplam Yükümlülükler	39.501.414	3.149.387	14.333.108	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı (*)	(3.549.600)	-	(1.500.000)	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(3.549.600)	-	(1.500.000)	-
Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu	(29.605.934)	861.923	(13.156.710)	-
Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu	(29.448.597)	898.426	(13.117.570)	-
İhracat (Dipnot 18)	11.196.952	-	5.639.092	-
İthalat	24.896.375	-	10.611.684	-

(*) Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibariyle döviz riskinden korunma amaçlı 2 adet forward sözleşmesi bulunmaktadır. 31 Mart 2011 tarihi itibariyle söz konusu forward sözleşmeleri ile 3.549.000 TL satım taahhüdüne karşılık 1.500.000 Avro alım taahhüdü olup, bu sözleşmelerin vadesi iki aydan kısadır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, Şirket'in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Ticari Alacaklar	10.167.948	2.966.000	1.868.185	-
Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	1.312.867	174.600	402.269	-
Dönen Varlıklar	11.480.815	3.140.600	2.270.454	-
Toplam Varlıklar	11.480.815	3.140.600	2.270.454	-
Ticari Borçlar	15.465.405	2.779.880	4.179.757	-
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	20.302.099	-	8.307.594	-
Parasal Olmayan Diğer Borçlar	58.278	1.800	22.456	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	35.825.782	2.781.680	12.509.807	-
Finansal Borçlar (Dipnot 5)	1.794.314	-	734.231	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.794.314	-	734.231	-
Toplam Yükümlülükler	37.620.096	2.781.680	13.244.038	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Varlık Tutarı (*)	(6.732.669)	-	(2.755.000)	-
Riskten Korunma Amaçlı Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-
Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu	(6.732.669)	-	(2.755.000)	-
Net Yabancı Para (Yükümlülük)/ Varlık Pozisyonu	(32.871.950)	358.920	(13.728.584)	-
Parasal Kalemler Net Yabancı Para (Yükümlülük)/Varlık Pozisyonu	(32.930.228)	357.120	(13.751.040)	-
İhracat (Dipnot 18)	34.697.775	-	14.715.144	-
İthalat	78.792.346	-	33.998.749	-

(*) Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle döviz riskinden korunma amaçlı 2 adet forward sözleşmesi bulunmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle söz konusu forward sözleşmeleri ile 6.829.765 TL satım taahhüdüne karşılık 2.755.000 Avro alım taahhüdü olup, bu sözleşmelerin vadesi iki aydan kısadır.

31 Mart 2012 tarihi itibariyle aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri şu kurlarla çevrilmiştir: 1,7729 TL = 1ABD Doları, 2,3664 TL = 1 Avro, (31 Aralık 2011: 1,8890 TL = 1 ABD Doları, 2,4438 TL = 1 Avro)

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket, Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı ile öz kaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir

31 Mart 2012

	<u>Kar/Zarar</u>		<u>Öz kaynaklar</u>	
	<u>Yabancı paranın</u> <u>değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın</u> <u>değer kaybetmesi</u>	<u>Yabancı paranın</u> <u>değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın</u> <u>değer kaybetmesi</u>
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile				
oluşan gelir/gider	(152.810)	152.810	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	(152.810)	152.810	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile				
oluşan gelir/gider	3.113.404	(3.113.404)	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	3.113.404	(3.113.404)	-	-
Toplam Net Etki	2.960.594	(2.960.594)	-	-

31 Mart 2011

	<u>Kar/Zarar</u>		<u>Öz kaynaklar</u>	
	<u>Yabancı paranın</u> <u>değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın</u> <u>değer kaybetmesi</u>	<u>Yabancı paranın</u> <u>değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın</u> <u>değer kaybetmesi</u>
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile				
oluşan gelir/gider	120.754	(120.754)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları Net Etki	120.754	(120.754)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile				
oluşan gelir/gider	(3.934.126)	3.934.126	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Avro Net Etki	(3.934.126)	3.934.126	-	-
Toplam Net Etki	(3.813.372)	3.813.372	-	-

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Fiyat riski

Şirket'in bilançosunda satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı sermaye araçları aktif bir piyasada işlem görmemeleri sebebiyle fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

Nakit akım ve makul değer faiz oranı riski

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranlı aldığı krediler bulunmaktadır; Şirket değişken faiz oranlı kredileri sebebiyle nakit akım faiz oranı riskine maruz bırakılmaktadır. Ayrıca sabit oranlı alınan krediler de makul değer faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı krediler için mevcut faiz oranlarındaki 100 baz puanlık varsayımsal değişimin etkisi 35.838 TL tutarında olmaktadır (31 Aralık 2011: 71.881 TL).

Şirket'in sabit ve değişken faizli finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Bankalar	320.000	125.776
Finansal yükümlülükler	20.256.167	18.605.378
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	14.335.118	7.188.061

b) Kredi Riski

Kredi riski, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacaklar ve taahhüt edilmiş işlemleri de kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Şirket, kredi notu yüksek bankalarla çalışmayı tercih etmektedir. Şirket'in vadeli ve vadesiz mevduatlarının bulunduğu belli başlı bankaların kredi notları "Standards and Poor's Kredi Derecelendirme Kurumu"na göre "BB-"dir. Müşteriler için bağımsız bir değerlendirme imkanı olmadığı için yönetim müşterilerinin finansal pozisyonunu, geçmiş tecrübelerini ve diğer faktörleri dikkate alarak müşterinin kredi kalitesini değerlendirir. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Yönetim, tarafların performanslarını yerine getirmemesinden dolayı bir zarar beklememektedir. Şirket yönetimi belli bir sürenin üzerinde vadesini geçen ticari alacaklarını güncel piyasa koşullarını da göz önüne alarak değerlendirir ve gereken miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterir.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2012			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat	Satılmaya hazır finansal yatırımlar
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	33.076.605	681.210	1.517.561	132.974
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	4.182.104	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	27.627.793	-	-	-
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri				
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	5.448.812	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	3.236.346	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	670.006	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6)	(670.006)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)				
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar				

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2011			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat	Satılmaya hazır finansal yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	31.348.409	4.700.225	2.235.821	132.974
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	3.058.111	-	-	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	26.604.025	-	-	-
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri				
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	4.744.384	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	2.733.334	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	670.006	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Dipnot 6)	(670.006)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)				
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	-	-	-
Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar				

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmıştır.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012		
	Alacaklar		Bankalardaki mevduat
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	4.093.674	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.210.294	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	144.844	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçmiş	5.448.812	-	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (*)	3.236.346	-	-

	31 Aralık 2011		
	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	3.917.695	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	803.797	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	22.892	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-
Toplam vadesi geçmiş	4.744.384	-	-
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı (*)	2.733.334	-	-

(*) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat mektupları, teminat senetleri ve ipoteklerden oluşmaktadır.

c) Likidite Riski

Likidite risk yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle pasif kalemlerin indirgenmemiş nakit akımları ve kalan vadelerine göre gösterimi aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

31 Mart 2012						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar (Dipnot 5)	34.591.285	16.576.154	17.981.869	1.302.198	-	35.860.221
Ticari borçlar (Dipnot 6)	9.829.428	8.479.771	1.421.856	-	-	9.901.627
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 26)	98.670	-	98.670	-	-	98.670
Diğer borçlar (Dipnot 7)	1.054.729	1.054.729	-	-	-	1.054.729
Diğer finansal yükümlülükler (Dipnot 8)	1.196.446	1.196.446	-	-	-	1.196.446
Türev olmayan finansal yükümlülükler	46.770.558	27.307.100	19.502.395	1.302.198	-	48.111.693

31 Aralık 2011						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar (Dipnot 5)	25.793.439	5.514.728	20.159.392	2.691.569	-	28.365.689
Ticari borçlar (Dipnot 6)	27.605.028	26.617.621	1.105.482	-	-	27.723.103
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 26)	20.768	20.768	-	-	-	20.768
Diğer Borçlar (Dipnot 7)	1.740.780	1.740.780	-	-	-	1.740.780
Diğer Finansal Yükümlülükler (Dipnot 8)	2.986.824	2.986.824	-	-	-	2.986.124
Türev olmayan finansal yükümlülükler	58.146.839	36.880.721	21.264.874	2.691.569	-	60.837.164

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket sermayeyi net yükümlülük/toplam sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Net yükümlülük, hazır değerlerin, türev araçlarının ve vergi yükümlülüklerinin toplam yükümlülük tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net yükümlülüğün toplanmasıyla hesaplanır.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle borç/öz sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Toplam yükümlülük	51.466.372	62.484.674
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(1.517.903)	(2.236.123)
Net yükümlülük	49.948.469	60.248.551
Toplam özkaynaklar	30.672.359	29.670.968
Toplam sermaye	80.620.828	89.919.519
Net Borç/Toplam Özkaynaklar oranı (*)	0,62	0,67

(*) Net yükümlülük/toplam sermaye oranı hesaplaması 31 Mart 2012 tarihi itibariyle yeniden değerlendirilmiş olup, karşılaştırmalı olarak gösterilen 31 Aralık 2011 oranı da aynı yaklaşımla düzenlenmiştir.

Makul değer tahmini

Makul değer, finansal varlık veya yükümlülüklerin, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerin tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal varlık ve yükümlülüklerin makul değerinin tahmininde kullanılmıştır:

ÇELİK HALAT VE TEL SANAYİİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Makul değer tahmini (Devamı)

Finansal varlıklar

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve nakit değerler dahil, maliyetten gösterilen bazı finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarından sonra makul değeri yansıttığı tahmin edilmektedir.

Finansal yatırımların borsaya kayıtlı herhangi bir rayiç değerinin bulunması durumunda, bu değer finansal yatırımların makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların kayıtlı değerlerinin, makul değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

Krediler ve diğer parasal borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Değişik faiz oranlarına sahip yabancı para cinsinden uzun vadeli krediler bilanço tarihindeki döviz kuru ile TL'ye çevrilmiş olup, makul değerleri kayıtlı değere yaklaşmaktadır.

DİPNOT 28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 3 Mayıs 2012 tarihinde onaylanmıştır. Yönetim Kurulu dışındaki kişilerin finansal tabloları değiştirmeye yetkisi yoktur. Finansal tablolar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda onaylandıktan sonra kesinleşecektir.

DİPNOT 29 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).